

# 地方平台项目展业标准明确 多家信托公司收到窗口指导

证券时报记者 杨卓卿

化解融资平台债务风险,有金融机构收到了窗口指导。

证券时报记者多方采访获悉,近期,多家信托公司收到监管部门的窗口指导,明确地方平台项目展业标准。

据悉,窗口指导的主要内容是,严格落实《关于金融支持融资平台债务风险化解的指导意见》(国办发〔2023〕35号文,简称“35号文”),机构须通过“融资平台查询系统”查询确认相关平台是否列入监管名单。若在名单之内,不管作为融资主体或者担保主体,相关债务只减不增,降低高息非标融资。

对于上述信息,除了多位信托人士已经证实,数位银行内部人士也向证券时报记者表示,他们所在机构也在近期收到类似窗口指导,并自6月份起严格执行。

## 融资平台查询系统上线

证券时报记者了解到,为防

范和化解融资平台等地方债务风险,促进经济平稳健康发展,国务院办公厅于去年9月发布35号文。该重要文件发布之后,地方平台融资领域已产生重大变革。

根据2023年10月发布的《国务院关于金融工作情况的报告》,2022年第四季度以来,部委和地方两个层面建立了金融支持化解融资平台债务风险系列文件,引导金融机构按照市场化、法治化原则,与重点地区融资平台平等协商,依法合规、分类施策化解存量债务风险,严控融资平台增量债务,完善常态化融资平台金融债务统计监测机制,加强对重点地区、重点融资平台的风险监测。

证券时报记者在采访中还获悉,“融资平台查询系统”已于今年3月正式上线,并于近期向多家机构开放权限。相关金融机构可通过该系统查询融资平台的相关情况,包

括融资平台是否在监管名单之中以及债项等信息,方便金融机构和融资平台开展业务。

## 明确平台项目展业标准

多位业内人士表示,此次窗口指导有收紧政信业务尺度的意味,展业标准也得以明确。

证券时报记者采访获悉,部分信托公司5月份已收到了监管部门的窗口指导,此次窗口指导的要求是严格落实“35号文”,信托公司在展业中须通过“融资平台查询系统”查询确认相关平台是否列入监管名单。

一位机构人士向证券时报记者表示,“融资平台数量和债务规模的压降都以央行名单为依据,以2023年3月末的债务数据为基础,如果融资平台或其担保平台列入名单之中,融资额度只能缩减不能增加。如果属于高息融资,利率也需调降。”

上述人士还表示,目前地方国

资背景的金融机构只能查询所属辖区的平台情况,有的信托公司通过股东方权限可查询更大范围的平台情况。

此外,还有数位银行内部人士向证券时报记者表示,他们所在机构也在近期收到类似窗口指导。某大型商业银行的一位人士坦承,“目前各大金融机构均在清理涉及隐性债务的项目,我行也在5月份收到窗口指导,于6月份开始执行。”

## 政信类项目空间被压缩

近年来,随着融资类信托额度一再压降,以及房地产信托曝负面消息,政信类项目成为部分信托公司的发力重点。不过,行业观察人士认为,该业务虽有一定的生存环境,但展业的空间正在被压缩。

用益信托研究员喻智分析,一方面,在化债背景下,部分地区城投非标风险事件仍频发,城投

主体面临的流动性压力尚未系统性缓解,部分城投公司的融资需求依旧旺盛。非标融资产品对于城投公司的资质要求相对低,对资金使用的监管较松,因此非标信托业务仍有一定的存在基础。另一方面,随着化债进程推进,城投融资端在“遏增量、化存量”约束下步步收紧,叠加融资成本持续下行,城投领域的“资产荒”愈演愈烈,对政信类信托业务相对不利。

另据不完全统计,2024年5月,基础产业集合信托成立规模246.40亿元,环比减少22.22%,其中投向江苏省、陕西省和浙江省的信托资金规模分列前三,分别为74.11亿元、28.09亿元、17.76亿元。



券商中国

(ID:quanshangcn)

# 普华永道遭多家上市公司解约 丢失的市场份额肥了谁?

证券时报记者 杨庆婉

因涉恒大财务造假而处于风口浪尖的会计师事务所普华永道,近期接连丢失上市公司年度审计项目,去年审计费约2亿元的最大单——中国银行审计项目也丢了。

根据证券时报记者统计,目前终止聘任普华永道的上市公司已超过20家,包括中国银行、海通证券、中国电信、中国石油等,普华永道因此累计损失审计费约5亿元。从解约情况来看,普华永道的丢单数量已占其A股年度审计项目的20%,损失金额占比更是超过50%。

就当前的竞争格局分析,在A股IPO(首次公开发行)的市占率方面,知名的四大国际会计师事务所早已不如国内会计师事务所,但仍是多家早期上市大型公司的审计师;在港股IPO市场,普华永道(罗兵咸永道)所占的份额甚至超过了三分之一。未来,普华永道若因受罚持续丢单,其市场份额大概率会被其他会计师事务所分羹,行业竞争格局也难免出现变化。

## 丢单损失近5亿元

近日,普华永道因涉及恒大财务造假而接连被多家上市公司解约,已有超过20家公司宣布不再聘请普华永道为2024年度会计师事务所,包括海通证券、中国人保、中国石油、中国中铁、招商银行等知名上市公司。

相关上市公司虽未明示不续聘的理由,但暗示了续聘的担忧,表示“相关事项需进一步核实”“基于审慎原则”或“连续提供审计服务的年限已达到规定的最长年限”。

截至6月11日,普华永道因丢单带来的审计费用损失已接近5亿元。目前,解约潮仍有继续蔓延的趋势。

6月11日,中国人寿公告称,将年度审计所普华永道中天及罗兵咸永道,更改为安永华明(特殊普通合伙)及安永会计师事务所。2023年度,中国人寿向普华永道支付报酬



6473万元,较2022年度的5159万元增长25.47%。经此更改,普华永道的几千万项目宣告泡汤,直接落入安永手中。

值得一提的是,普华永道年度审计项目金额最大的一单——中国银行审计项目,日前也遭到解约。中国银行公告称,将原续聘普华永道中天和罗兵咸永道提供年度审计服务,调整为提供2024年中期财务报告审阅等服务,相关费用为3500万元。2023年,中国银行与普华永道及成员机构的合作金额高达1.93亿元,包括海外分行及子公司财务报表审计专业服务;此外,还有非审计业务费用1478.6万元。

作为国际知名会计所,普华

永道与中国内地早期的大型上市公司渊源颇深,不少合作期限均超过8年,比如宁波港、广深铁路等。尽管《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》关于连续聘任同一会计师事务所所有原则上规定,但实际上也不乏10年的期限。

## 丢失的份额肥了谁?

今年4月中旬,一封公开信质疑普华永道与恒大的合作,引发广泛关注。普华永道随即发布声明,称该信件内容不实,但此举未能平息外界质疑。

5月31日,中国证监会公布恒大地产在发行债券过程中涉嫌欺诈。这一事件导致普华永道的声誉受到打击,外界猜测监管还会对普华永道出台相应的处罚措施,合作客户也因此纷纷与其解约。

据了解,部分上市公司未与普华永道续约,转聘安永、德勤、大信等会计师事务所提供审计服务,一些上市公司则重新进行招标,其中安永、德勤、毕马威这三家国际知名会计师事务所中标的可能性较大。不过,上市公司更换会计所后,审计服务费用

有一定程度的下降。

例如,中国人保改聘安永华明会计所后,2024年度支付财务报表和内部控制审计费用合计为1350万元,较2023年度降低247万元;广深铁路改聘德勤华永会计所后,2024年度审计费用为300万元,较2023年度减少256.5万元;迈瑞医疗改聘安永华明会计所后,2024年度财务报表审计及审阅和内部控制审计的服务费用为538万元,较2023年度减少62万元。

此前,大华会计师事务所因涉及上市公司财务造假受到中国证监会处罚,被暂停证券服务业务6个月并罚没4132万元。该处罚公布后,多个拟IPO项目更换了会计所,不少上市公司转聘天职国际、信永中和等会计师事务所,在行业内形成较大震动。

## 港股IPO市占率居首

Wind数据统计显示,截至2023年,按上市公司合作数量排名,立信、天健、大华、中兴华、容诚等会计师事务所的业务量位居前五,而安永华明、普华永道中天、毕马威、德勤华永等会计所则分别位于第25、

31、33、38名。不过,这个排名数据并未合并相关会计所的其他成员机构。

若按2023年A股IPO合作数量排名,天健、立信、容诚、大华、天职国际等会计所占据前五,普华永道中天仅有3单A股IPO项目,并不占优势。若按2023年参与并购的交易金额排名,位居前五的则是大华、天职国际、信永中和、天健以及中审众环等国内会计所。其中,大华的市场份额领先天职国际超过5%。

值得一提的是,在港股市场中,2023年IPO审计机构业务排名前五的分别是罗兵咸永道(即普华永道)、安永、毕马威、德勤以及香港立信德豪等会计所。其中,罗兵咸永道2023年服务的IPO数量为23家,市场份额占比达到35.38%。

普华永道解约潮持续发酵,竞争对手如安永、德勤和毕马威则在此期间积极抢占份额,市场对其未来能否恢复元气保持高度关注。未来,监管对涉恒大财务造假相关中介机构的责任认定,以及其他相关拟IPO企业和上市公司的审计合计变动,仍是市场关注的焦点。

# 总经理一职虚位以待 东莞证券张榜全国“海选”

证券时报记者 胡飞军

原总裁离任一个月后,东莞证券正在全国范围寻觅新总裁人选。

6月12日,东莞国资系统发布在国内招聘8名人才的公告,包括2名东莞市属国企专职外部董事和6名东莞市属国企高管。

证券时报记者注意到,在东莞国资的上述招聘公告中,东莞证券赫然在列——面向全国招聘总经理(总裁)1名、副总经理1名。

就在一个月前,出于工作调动等原因,券业“老将”东莞证券总经理潘海标离任,在董事会新聘总经理之前,由该公司董事长陈照星代为履行总经理职务。

## 全国“海选”新一任总裁

效仿其他券商,东莞证券也采取了全国海选总裁的举措。此前,招商证券、万联证券、粤开证券以及华安证券等,均发布过面向全国乃至全球招聘总裁的公告。

6月12日,东莞国资系统发布招聘公告,首次面向全国招贤纳士,公开选聘东莞市属国企董事和高管。

具体来看,上述招聘公告涉及8名市属国企董事和高管,包括东莞市属国企专职外部董事2名、东莞实业投资控股集团有限公司总经理1名、东莞证券总经理(总裁)1名、副总经理(副总裁)1名、东莞银行总行副行长1名、东莞科技创新金融集团有限公司副总经理1名和东莞市数字经济发展集团有限公司总经理1名。

针对所招聘的8名董事和高管,东莞国资系统列出了需要满足的一些基本条件,比如具有中国国籍、熟悉企业经营管理工作,具有良好的战略眼光、领导能力、决策能力、组织协调能力和沟通能力、执行能力、学习和创新能力,具备与所任职务相匹配的任职经历、专业素养等。

成立于1988年6月的东莞证券,注册资本15亿元,是东莞市属国有控股重点企业,也是全国首批承销保荐机构之一。30多年来,东莞证券以经纪、资管、投行、自营四大业务为核心,积极发展私募基金、另类投资等业务,已成为全国性综合类证券公司。

截至目前,东莞证券在全国范围拥有逾3300名员工,旗下分支机构达103家(其中营业网点101家、上海分公司1家、深圳分公司1家),另全资拥有东证锦信投资管理有限公司、东莞市东证宏德投资有限公司,并参股华联期货有限公司。

## 原总经理上月已离任

谁将接替东莞证券总经理职务,近期颇受业界关注。

今年5月8日,东莞证券公告称,潘海标不再担任公司总经理职务,在公司董事会聘任新总经理前,由董事长陈照星代为履行总经理职务。东莞证券表示,“本次总经理变动不会对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。”

履历显示,潘海标是一位东莞证券的“老人”,生于1967年,曾任中国人民银行东莞分行外管科办事员,东莞证券登记部总经理、公司副总裁、上海分公司总经理。2020年10月末,潘海标升任东莞证券总经理,同时担任东莞证券深圳分公司总经理。

在此期间代行总经理职务的董事长陈照星,生于1975年12月,历任东莞证券经纪业务部业务经理、办公室业务经理、副主任兼董事会秘书、办公室主任、公司总裁助理、深圳分公司总经理、公司副总裁、公司总裁;曾任华联期货董事长、东证锦信董事长、广东证券期货业协会副会长、中国证券业协会投资银行委员会委员。

值得提及的是,今年5月20日,东莞证券还出现了几位高管变动。公司新聘了财务总监、董事会秘书罗贻芬,以及总裁助理张亦超,而合规总监郭小筠和首席法务官、副总裁郝泽民离任,均因工作调整被聘为公司高级顾问。

## 民营股东谋求全部退出

东莞证券是东莞国资控股的重点企业,第二大股东为民营资本锦龙股份。当下,民营股东锦龙股份正在谋求全面退出。

数据显示,东莞国资委控制的3家国资企业东莞发展控股股份有限公司、东莞金融控股集团有限公司、东莞金控资本投资有限公司,分别持有东莞证券20%、20%、15.4%的股份,合计持股55.4%,是东莞证券的实际控制人。

另外,民营资本实控人林志茂通过锦龙股份和东莞市新世纪科教拓展有限公司,合计持有东莞证券44.6%股份。

值得一提的是,为降低公司的负债率,优化财务结构,民营资本锦龙股份拟转让所持有的东莞证券股份。

今年3月29日,锦龙股份发布《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》。根据公告内容,锦龙股份与东莞金控资本就后者有意收购前者持有的东莞证券3亿股股份(占公司总股本20%)事宜达成了初步意向,并签订了无约束力的交易备忘录。此后,双方就将交易相关事项继续展开谈判协商。

6月6日,锦龙股份通报上述筹划重大资产重组事项进展时表示,“公司拟转让所持有的东莞证券股份的交易尚处于持续推进过程中。”

根据财报数据,2023年东莞证券实现营业收入21.55亿元,同比下降6.26%;净利润6.35亿元,同比减少19.7%。

金融赋能产融结合,交通银行特色产品亮相国家产融合作平台走进山西座谈会

5月31日,中国信息通信研究院与山西省工业和信息化厅联合在山西太原举办“国家产融合作平台走进山西座谈会暨重点企业产融合作推进会”,交通银行作为受邀银行代表出席并发言。会上,交通银行“交银科创”品牌进行了宣讲。通过此次产融合作推进会,交通银行山西省分行将进一步落实做好“五篇文章”要求,全力推进山西经济转型发展,加强与政府各机构部门的合作,整合优势金融资源,持续强化企业科技金融服务,为企业创新发展赋能。

(CIS)